



NK FORSYNING

NK-Service A/S

Ærøvej 2, 4700 Næstved

CVR-nr. 29 19 33 39

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2019

Dirigent:

.....

Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for NK-Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 21. marts 2019

Direktion:



Steen Lindhardt
adm. direktør



Peter Hougaard
direktør

Bestyrelse:



Niels Jacob True
formand



Tina Højlund Pedersen
næstformand



Per Sørensen



Bo Erik Woetmann Hansen



Helle Jessen



Dennis Boye Jensen



Kenneth Hansen
medarbejderrepræsentant



Jesper Mikkelsen
medarbejderrepræsentant



Bent Bo Blom Larsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NK-Service A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NK-Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

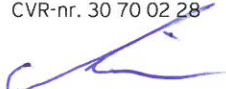
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. marts 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | NK-Service A/S |
| Adresse, postnr., by | Ærøvej 2, 4700 Næstved |
| CVR-nr. | 29 19 33 39 |
| Stiftet | 1. december 2005 |
| Hjemstedskommune | Næstved |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.nk-forsyning.dk |
| E-mail | nkf@nk-forsyning.dk |
| Telefon | 55 78 51 50 |
| Bestyrelse | Niels Jacob True, formand Tina Højlund Pedersen, næstformand Per Sørensen Bo Erik Woetmann Hansen Helle Jessen Dennis Boye Jensen Kenneth Hansen, medarbejderrepræsentant Jesper Mikkelsen, medarbejderrepræsentant Bent Bo Blom Larsen, medarbejderrepræsentant |
| Direktion | Steen Lindhardt, adm. direktør Peter Hougaard, direktør |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med levering af vejllys, service og drift af vejbelynings- og trafik anlæg og hertil hørende administration samt at drive virksomhed med levering af serviceydelser til virksomheder inden for forsyning, produktion, transport, handel og levering af vand, el og anden forsyningsvirksomhed og hertil hørende administration, samt at drive virksomhed som har tilknytning hertil. Selskabets virksomhed skal udøves på kommercielle vilkår. Dog skal afregningen med koncernens vandselskaber ske til kostpris i henhold til gældende vandsektorlov.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2018 udgør 45.937 t.kr. mod 41.883 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et underskud på 812 t.kr. mod et underskud på 239 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 20.672 t.kr.

Selskabets resultat er faldet på trods af stigende omsætning som følge af nedenfor omtalte fusion. Der har været udfordrende rentemiljø, hvilket betyder øgede finansielle rentekomkostninger som påvirker årets resultat. Resultatet anses for mindre tilfredsstillende.

Selskabet arbejder løbende på at effektivisere aktiviteterne, hvilket i 2018 har betydet, at NK-Vejlys A/S er fusioneret med NK-Service A/S, med det sidstnævnte som fortsættende selskab. Fusionen er gennemført pr. 1. januar 2018, og det ophørende selskabs største aktiv i driftsaftalen med Næstved Kommune om drift, vedligeholdelse og renovering af Næstved Kommunes trafiksignaler og vejbelyningsanlæg - er kontraktligt overdraget til NK-Service A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et øget aktivitetsniveau for 2019 grundet igangsætning af flere større projekter omhandlende udskiftning af LED belyningsarmaturer med mere for Næstved Kommune. Der er udvidet i medarbejderantallet specifikt med 2 elektrikere for at sikre varetagelsen af de mange projekter, der skal igangsættes med belyningsplanens fase 1, som omfatter ca. 2.300 armaturer til udskiftning i løbet af de næste 2 år.

Afledt heraf forventes et væsentlig bedre årsresultat for 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2018 | 2017 |
|------|---|-------------|-------------|
| | Nettoomsætning | 45.937 | 41.883 |
| | Andre driftsindtægter | 9 | 30 |
| | Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | -3.165 | -1.455 |
| | Andre eksterne omkostninger | -6.133 | -6.267 |
| | Bruttoresultat | 36.648 | 34.191 |
| 2 | Personaleomkostninger | -36.886 | -34.986 |
| 3 | Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | -756 | -547 |
| | Resultat før finansielle poster | -994 | -1.342 |
| 4 | Finansielle indtægter | 1.389 | 1.240 |
| 5 | Andre finansielle omkostninger | -231 | -136 |
| | Resultat før skat | 164 | -238 |
| 6 | Skat af årets resultat | -976 | -1 |
| | Årets resultat | -812 | -239 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -812 | -239 |
| | | -812 | -239 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|----------------------|----------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 7 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 834 | 444 |
| | | <u>834</u> | <u>444</u> |
| 8 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.619 | 1.186 |
| | Indretning af lejede lokaler | 581 | 50 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 167 | 0 |
| | | <u>2.367</u> | <u>1.236</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>3.201</u> | <u>1.680</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Varelager | 1.841 | 1.502 |
| | | <u>1.841</u> | <u>1.502</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.533 | 32 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.739 | 7.417 |
| | Andre tilgodehavender | 86 | 4.867 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 820 | 341 |
| | | <u>9.178</u> | <u>12.657</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | <u>4.976</u> | <u>0</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>16.791</u> | <u>6.939</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>32.786</u> | <u>21.098</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>35.987</u></u> | <u><u>22.778</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

| Note | t.kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|---------------|---------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 9 | Aktiekapital | 501 | 500 |
| | Overført resultat | 20.171 | 11.732 |
| | Egenkapital i alt | 20.672 | 12.232 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| 10 | Udskudt skat | 0 | 2 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 2 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.353 | 3.861 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 53 | 118 |
| | Skyldig sambeskatningsbidrag | 713 | 0 |
| | Anden gæld | 13.196 | 6.496 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 69 |
| | | 15.315 | 10.544 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 15.315 | 10.544 |
| | PASSIVER I ALT | 35.987 | 22.778 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Eventualaktiver
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

| t.kr. | <u>Aktiekapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------|--------------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 500 | 11.732 | 12.232 |
| Tilgang (afgang) af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed m.v. | 0 | 9.251 | 9.251 |
| Kapitalforhøjelse | 1 | 0 | 1 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -812 | -812 |
| Egenkapital 31. december 2018 | <u>501</u> | <u>20.171</u> | <u>20.672</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NK-Service A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af serviceydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen ved levering af vejllys, service og vejbelysningsanlæg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Investeringsbidrag indregnes, i takt med at omkostninger afholdes. Investeringsbidrag, der modtages til dækning af anlægsaktiver, indregnes, i takt med at anlæggene afskrives.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 3-5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-15 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administratonselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle aktiver omfatter omfatter tilknyttede erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder m.v. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lån og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

| t.kr. | 2018 | 2017 |
|--|--------|--|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 36.001 | 33.855 |
| Andre omkostninger til social sikring | 816 | 1.069 |
| Andre personaleomkostninger | 69 | 62 |
| | 36.886 | 34.986 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 60 | 58 |
| 3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 328 | 161 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 428 | 386 |
| | 756 | 547 |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 32 | 47 |
| Akriteudbytte | 93 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 1.264 | 1.193 |
| | 1.389 | 1.240 |
| 5 Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0 | 1 |
| Dagsværdireguleringer af værdipapirer | 54 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 177 | 135 |
| | 231 | 136 |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 36 | -50 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 940 | 51 |
| | 976 | 1 |
| 7 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| t.kr. | | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver |
| Kostpris 1. januar 2018 | | 4.305 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed | | 40 |
| Tilgange | | 678 |
| | | 5.023 |
| Kostpris 31. december 2018 | | 5.023 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | | 3.861 |
| Afskrivninger | | 328 |
| | | 4.189 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | | 4.189 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | | 834 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
8 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|---|---|---------------------------------|--|--------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 3.089 | 1.561 | 0 | 4.650 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed | 820 | 0 | 0 | 820 |
| Tilgange | 14 | 569 | 167 | 750 |
| Afgange | -43 | 0 | 0 | -43 |
| Kostpris 31. december 2018 | 3.880 | 2.130 | 167 | 6.177 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 1.903 | 1.511 | 0 | 3.414 |
| Afskrivninger | 390 | 38 | 0 | 428 |
| Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -32 | 0 | 0 | -32 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | 2.261 | 1.549 | 0 | 3.810 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 1.619 | 581 | 167 | 2.367 |

| t.kr. | 2018 | 2017 |
|-------|------|------|
|-------|------|------|

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 501 stk. a nom. 1.000,00 kr.

| | |
|------------|------------|
| 501 | 500 |
| 501 | 500 |

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

| t.kr. | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Saldo primo | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Kapitalforhøjelse | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 501 | 500 | 500 | 500 | 500 |

| t.kr. | 2018 | 2017 |
|-------|------|------|
|-------|------|------|

10 Udskudt skat

| | | |
|---|----------|----------|
| Udskudt skat 1. januar | 2 | 1 |
| Udskudt skat vedr. fusion med NK-Vejlys A/S | -266 | 0 |
| Regulering af udskudt skat, primo | 228 | 0 |
| Årets udskudte skat | 36 | 1 |
| Udskudt skat 31. december | 0 | 2 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden NK-Forsyning A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

12 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2018 ikke indregnede udskudte skatteaktiver på i alt 1.739 t.kr.

13 Nærtstående parter**Oplysning om koncernregnskaber**

| <u>Modervirksomhed</u> | <u>Hjemsted</u> |
|------------------------|-------------------|
| NK-Forsyning A/S | Ærøvej 2, Næstved |

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2018 været samhandel med NK-Vand A/S, NK-Spildevand A/S, NKE-Elnet A/S og NK-Forsyning A/S.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

| <u>Navn</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> |
|------------------|-----------------------|
| NK-Forsyning A/S | Næstved |